

Southern Financial									
Account Number	Account Name	Description	Ticker	Cusip	Trade Date	Quantity	Local Price		
Base Price	Local Trade Date	Cost	Local Trade Date	Market	Value	ISIN			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC-MGN	US DOLLAR			33.49	0	1	
33.49	33.49								
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC-MGN	US DOLLAR			-33.49	0	1	
-33.49	-33.49								
		SOUTHERN FINANCIAL LLC - MGN	US DOLLAR			314640.75		0	
1	314640.75	314640.75							
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC LLOYDS BANKING GROUP PLC	ISIN						SEDOL
		LLOY IN	291000	0.762	1.218	222817.26			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC CANADIAN DOLLAR				221887.435			
						0.01	1	0.969	0.01
0.01									
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC SWISS FRANC				0.01	1	1.081	0.01
0.01									
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC US DOLLAR				5573313.57		0	1
5573313.57									
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC ARIAD PHARMACEUTICALS INC				ARIA			1653
5	0	20.86	290997.4	344920.10					
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC GENERAL ELECTRIC CO	GE					23000	0
24.86	496109.08	571780							
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC EURO PRINCIPAL CURRENCY	0EURPRAA9					283178.22	1
1.335	283178.22	283178.22							
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC ACCOR SA	ISIN						AC FP F001
89906	8750	30.825	41.145	253565.27	269718.746				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC BNP PARIBAS	ISIN						BNP FP F078
75903	5000	50.53	67.447	247180.01	252650.002				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC CARREFOUR SUPERMARCHE	ISIN						CA F
P		10500	25.54	34.091	247262.16	268169.997			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC RENAULT SA	ISIN			/SEDOL			RENA 7599
94908	4000	59.16	78.967	238727.90	236640				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC AUTOGRILL SA	ISIN						AGL IM T834
7V915	21400	11.91	15.897	250714.59	254873.983				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC SANGAMO BIOSCIENCES INC	SGMO					50000	0
11.09	422214	554500							
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC ADECCO SA-REG	ISIN						ADEN H003
92920	4900	63.70	68.831	313066.58	312130.001				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC JC DECAUX INTERNATIONAL	ISIN						DEC
FP		10000	26.98	36.013	246317.45	269799.994			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC FRAPORT AG	ISIN						
	5000	51.545	68.802	246524.86	257725.002				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC VOLKSWAGEN AG PFD	ISIN						VOW3
GY	928662923	1400	180.88	241.439	255882.59	253231.999			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC JPM LATIN AMERICA FD - SEL FUND	3815						JLTSX
49504.95		0	19.06	1000000	943564.35				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC DEUTSCHE BK AG LDN BRH DBL LONG ETN38	DAG						
50000	0	8.51	352529	425500					
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC JPM VALUE ADVANTAGE FD - INSTL FUND	1400						
	78709.17	0	26.23	2000000	2064541.53				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC ALLY FINANCIAL INC 8 1/2% PFD	ALLY PRB						
126600	0	26.89	2782242.51	3404274					
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC EARTHLINK INC 8 7/8% MAY 15 2019 DTD 05/17/2011							
	1000000	0	96.53	1033500	965300				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC LLOYDS TSB BANK PLC MTN 9 7/8% DEC 16 2021 DTD 12/16/2011	HE						
LD BY EUROCLEAR	ISIN					1500000	0	119.813	1627500 1797
195	XS0717735822								
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC FACEBOOK INC-A	FB					17500	0 45.2
3	665000	791525							
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC SERVICEMASTER COMPANY 8% FEB 15 2020 DTD 02/13/2012							ZZZZ
		2500000	0	100	2665625	2500000			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC HEADWATERS INC 7.625 04/01/2019 DTD 03/11/2011							
1000000	0	105.75	1035000	1057500					
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC BARCLAYS BANK PLC 7.750% 04/10/2023 DTD 04/10/2013							
	300000	0	102.927	300000	308781				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC COCA-COLA HBC AG	ISIN						SEDOL CCH
LN	588874917	11300	19.70	31.46	214034.78	222610			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC LBG CAPITAL NO.1 PLC 144A VAR RT 12/29/2049 DTD 12/15/2009	H						
ELD BY EUROCLEAR	ISIN					3000000	0	104.67	3247
500	3140100								
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC HSBC CONT BUFF EQ SX5E 08/29/14 80% EKO BARRIER- 4%CPN 17% C							
AP INITIAL LEVEL-05/24/13	SX5E:2764.29				2000000	0	102.36	2000000	2047200
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC GENERAL ELEC CAP CORP 5.250% 12/31/2049 DTD 05/29/2013							
	1400000	0	89.749	1400000	1256486				
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC JPMORGAN CHASE & CO VAR RT 07/24/2013 DTD 07/29/2013							ZZZZ
		750000	0	93.725	750000	702937.50			
		SOUTHERN FINANCIAL, LLC SG MARKET PLUS WTI CRUDE 08/05/14 LNKD TO CL1 78.75% BARRIER							
- 10%CPN ,UNCAPPED INITIAL LEVEL-07/25/13	CL1:105.68					2000000	0	99.32	2000
000	1986400								

SGO FP	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN ISIN ██████████	SEDOL ██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	BIOGEN IDEC INC BIIB ██████████	██████████	2095	0	246.	██████████	██████████
346	250454.95	██████████	516094.87	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	ROYAL BANK SCOTLAND GROUP PLC ADR NON-CUMULATIVE	██████████	██████████	██████████	██████████	RBS	██████████
PRT	██████████	██████████	120000 0	23.30	2924400	2796000	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	JPMORGAN CHASE & CO 7.9% PFD STK APR 30 2049 DTD 04/23/2008	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	██████████	5000000 0	111.406	5498006.95	5570300	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	BANK OF AMERICA CORP 8 1/8% PFD STK DEC 29 2049 DTD 04/30/20	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
08	██████████	██████████	2000000 0	110.89	2081180.56	2217800	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	PETROLEOS DE VENEZUELA S 5% OCT 28 2015 DTD 10/28/2009 HELD	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
BY EUROCLEAR ISIN	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
000	██████████	██████████	██████████	██████████	2500000	0	90	2250000	2250
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	GENERAL MOTORS CO CV PFD B	GM PRB	██████████	██████████	██████████	██████████	7100
0	0	██████████	50.66	3585969.22	3596860	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	GMAC CAPITAL TRUST I PFD STK 8 1/8%	ALLY PRA	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	██████████	0	26.92	1882773.60	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	SOUTHERN CAL EDISON 6 1/4% DEC 31 2049 DTD 01/17/2012	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	3000000	██████████	0	104.304	3016649.17	3129120	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	KINDRED HEALTHCARE INC 8 1/4% JUN 01 2019 DTD 06/01/2011	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
KND	██████████	██████████	2000000 0	107.25	1966250	2145000	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	GENERAL ELEC CAP CORP 7.125% DEC 15 2049 DTD 06/12/2012 3696	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
22SN6	2000000	██████████	0	109.60	2122916.67	2192000	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	LONG TOTAL RETURN SWAP 1,999,999.368942 USD NOTIONAL KOSPTRE	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
Q INDEX MAT MAR	██████████	██████████	20 2014 DEAL 30140386	██████████	888972	0	1	0	454429.449
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	BUY JPY SELL CAD FORWARD CONTRACT FX RATE 93.7300000TRADE 08	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
/23/13 VALUE 10/10/13	██████████	██████████	██████████	468650000	95.895	0	468650000	-1.049484310	██████████
7E7	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	CHASE MORTGAGE FINANCE CORPORATION REMIC 2007-A1 CL 2A4 2.99	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
199% 02/25/2037	██████████	██████████	DTD 02/01/2007	██████████	0.024	0	95.384	0.02	0.02
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	HOME BANC MORTGAGE TRUST 2004-1 CL 1M1 VAR RT 08/25/2029 DTD	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
07/30/2004	██████████	██████████	██████████	960981.704	0	63.67	540552.21	611857.05	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	SEQUOIA MORTGAGE TRUST 11 CL B1 VAR RT 12/20/2032 DTD 10/30/	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
2002	██████████	██████████	██████████	1027327.757	0	75.304	757654.23	773618.89	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	COUNTRYWIDE HOME LOANS 2003-1 CL B1 5.750% 03/25/2033 DTD 01	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
/01/2003	██████████	██████████	██████████	1258961.92	0	93.243	1202308.63	1173893.86	US12
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	STRUCTURED ASSET SECURITIES CO 2003-10 CL B2 6.000% 04/25/20	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
33 DTD 03/28/2003	██████████	██████████	██████████	936183.76	0	93.948	936183.76	879525.92	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	IMPAC CMB TRUST 2005-2 CL 1M2 VAR RT 04/25/2035 DTD 03/03/20	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
05	██████████	██████████	██████████	1542857.02	0	83.064	1076142.77	1281558.76	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	COUNTRYWIDE HOME LOANS 2003-26 CL B1 5.33684% 08/25/2033 DTD	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
06/01/2003	██████████	██████████	██████████	1347212.307	0	62.21	1037353.47	838100.78	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	JPY CALL CAD PUT FX EUROPEAN STYLE OPTION OCT 08, 2013 @ 76.	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
9 AT EXP KI @ 69.65	██████████	██████████	██████████	██████████	-7.69E8	0	0	-346000	0
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	JPY PUT CAD CALL FX EUROPEAN STYLE OPTION OCT 08, 2013 @ 80.	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
9	██████████	██████████	██████████	8.09E8	1.029	1	346000	1546093.527	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	WTI CALL OPTION USD PUT OPTION STRIKE 110.00 EXPIRING 02/14/	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
2014 250,000 BARRELS	██████████	██████████	██████████	250	0	1	562500	524441.475	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	WTI PUT OPTION USD CALL OPTION STRIKE 93.50, KI @ EXP 83.50	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
EXPIRING 02/14/2014 250,000 BARRELS	██████████	██████████	██████████	██████████	-250	0	1	-562500	-446795.286
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	POUND STERLING	██████████	██████████	0.14	1	1.597	0.14
0.14	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
1.445414156E7	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	US DOLLAR	██████████	██████████	1.445414156E7	0	1	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	BOMBARDIER INC CL B	██████████	██████████	097751200	20000	0	██████████
4.652	0	██████████	93045.78	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	JPM PRIME MM FD - INSTL FUND 829 0.03% JINXX	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
199036.62	0	██████████	1	199036.62	199036.62	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	ASCENA RETAIL GROUP INC COM	ASNA	██████████	██████████	██████████	██████████	7050
0	0	██████████	17.07	0	1203435	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	JP MORGAN CHASE & CO	JPM	██████████	██████████	21753	0	██████████
53.41	0	██████████	1161827.73	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
██████████	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT LLC	APO	037612306	██████████	██████████	2631	██████████
57	0	██████████	29.78	4999983	7836815.46	██████████	██████████	██████████	██████████
000000478137727	██████████	SOUTHERN FINANCIAL, LLC	US DOLLAR	██████████	██████████	329920.88	0	1	██████████
329920.88	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████
transfer to	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████	██████████